

中原期货晴天 1 号集合资产管理计划

2023 年第 4 季度报告

(本报告期间：2023 年 10 月 01 日—2023 年 12 月 31 日)

第一节 重要提示

本报告由资产管理计划管理人编制。管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用集合资产管理计划资产，但不保证集合资产管理计划一定盈利。

本集合资产管理计划的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本集合资产管理计划说明书。

第二节 集合资产管理计划概况

| | |
|----------|---|
| 名称 | 中原期货晴天 1 号集合资产管理计划 |
| 产品编码 | SXL247 |
| 类型 | 集合，商品及金融衍生品类 |
| 运作方式 | 开放式 |
| 成立日 | 2022 年 10 月 12 日 |
| 存续期限 | 8 年 |
| 报告期末份额总额 | 10,000,515.27 份 |
| 管理人 | 中原期货股份有限公司 |
| 托管人 | 中信建投证券股份有限公司 |
| 投资范围 | 银行存款、证券交易所债券、证券交易所股票（股票一级、股票二级）、港股通、新三板股票、股指期货、国债期货、商品期货、场内期权、公募基金份额（不含货币基金）、货币基金、经证监会认可的比照公募基金管理的资管产品、债券逆回购、融资融券、现金及现金管理类工具以及其他监管部门认可的投资品种。 证券公司的资产管理计划、证券公司资管子公司的资产管理计划、证券公司私募子公司的私募基金、基金公司的资产管理计划、基金公司子公司的资产管理计划、期货公司及其子公司的资产管理计划、银行理财、私募基金以及其他监管部门认可的投资品种。 |
| 业绩报酬 | 无。 |
| 风险收益特征 | 产品风险等级为 R4，适合适当性评估结果为 C4、C5 的普通投资者及专业投资者购买。 |

第三节 主要财务指标和集合资产管理计划投资表现

一、主要指标（单位：人民币元）

| 项目 | 2023-10-01 | 至 | 2023-12-31 | (元) |
|-----------|------------|---|------------|---------------|
| 本期已实现收益 | | | | 236,968.58 |
| 本期利润 | | | | 117,260.95 |
| 期末基金净资产 | | | | 10,089,980.29 |
| 报告期期末单位净值 | | | | 1.0089 |
| 报告期期末累计净值 | | | | 1.1357 |
| 应付管理费 | | | | 31,056.70 |
| 应付托管费 | | | | 310.52 |
| 应付运营服务费 | | | | 310.52 |
| 本期缴纳税费 | | | | 0.00 |

二、产品净值表现

| 阶段 | 净值增长率 (%) |
|---------------|-----------|
| 净值季增长率 (%) | 0.82 |
| 成立以来净值增长率 (%) | 13.57 |

注：净值增长率=（期末累计净值-期初累计净值）/期初累计净值

三、计划收益分配情况

本计划于 2023 年 4 季度内进行一次收益分配，分红金额 1574728.08 元。

四、份额变动情况

| | 单位：份 |
|---------------------------|---------------|
| 报告期期初份额总额 | 12,415,274.28 |
| 报告期期间总申购份额 | 0.00 |
| 减：报告期期间总赎回份额 | 2,414,759.01 |
| 报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列） | 0.00 |
| 报告期期末份额总额 | 10,000,515.27 |

第四节 管理人履职报告

一、投资经理简介

李鹏飞，河南大学经济学硕士，2011 年进入中原期货有限公司研发部，任能源化工品研究员，期间一直致力于相关品种的跨期套利以及跨品种套利研究。2014

年进入中原期货资产管理部，任策略研究员，2016 年担任投资经理，负责期货套利类产品日常投资运作。最近三年未被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚。

陈明明，北京科技大学金融工程专业本科学历，10 年以上金融行业从业经历，先后从业于证券、私募股权投资、期货等行业。2014 年入职中原期货产品研发部（现资产管理部），历任研究员、风控、交易员、投资经理等职位。致力于债券投资、商品期货对冲、股指期货现套利、可转债、个股期权等低风险对冲交易策略研究及交易执行工作，熟悉期货及股票市场交易，并具有丰富的跨市场套利对冲交易经验。最近三年未被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚。

二、投资基本情况

1、本报告期内主要交易策略

本计划以宏观经济与品种基本面分析为依托，确立以期货跨期、跨品种套利为主线，以期货、股票、期权等趋势交易为辅，并结合优质私募基金产品为补充的综合性投资策略，根据市场情况积极开展产品投资运作。

(1) 期货跨期套利：在同一期货品种的不同月份合约上建立数量相等、方向相反的交易头寸，最后以对冲方式结束交易获取收益。

(2) 期货跨品种套利：或者在买入或卖出某种商品（合约）的同时，卖出或买入相关的另一种商品（合约），当两者的差价收缩或扩大至一定程度时，平仓了结获取收益。

(3) 趋势交易：在证券及期货市场，通过基本面分析及技术分析择时入场，主要交易标的包括股票、期货、期权等。

(4) 通过市场调研和行业对比分析，选择优质的私募基金产品进行投资，以期降低组合系统风险的同时增强产品收益。

2、资金分配情况

本计划投资于存款、债券等债权类资产的比例不超过资管计划总资产的 80%；本计划投资于股票等股权类资产的比例不超过资产管理计划总资产 80%；本计划投资于商品及金融衍生品的持仓合约价值的比例不低于资产管理计划总资产 80%，且衍生品账户权益超过资产管理计划总资产 20%。

3、投资情况总结及展望

(1) 2023 年四季度投资回顾

回顾四季度，在通货膨胀回落、全球经济走弱、美联储货币政策转向以及地缘

政治的共振下，大宗商品走势跌宕起伏。相较于国际金价强劲走势，四季度国际原油市场则表现较为疲软，国内原油期货自 680 点下跌至 550 点左右。四季度主要金属品种也表现得差强人意，部分黑色品种表现亮眼。12 月末集运欧线期货受国际事件影响走出一波较大行情。

(2) 2024 年一季度投资展望

展望 2024 年，在各国通胀回落、国际贸易恢复和中国经济持续回升的前提条件下，大宗商品价格会有较大幅度的反弹走势，但是需求不足、高通胀回落缓慢导致高利率与经济减速并存，商品冲高后还会面临回落的风险。在大宗商品市场结束了宏观驱动下的供需错配之后，结构性短缺的情形可能持续，因而大宗商品交易市场定价将继续聚焦品种间的基本面差异。预计一季度能源和有色金属表现会较好，贵金属、黑色、农产品保持谨慎。

三、风险管理与内部控制情况

投资交易前，交易人员对相关交易进行严密测算，确保交易符合风控指标要求。同时，依照公司风险管理相应要求，投资经理提交的交易指令，需由风控人员在交易执行前进行复核确认后执行，确保符合要求。

公司风险管理人员对本计划进行日常实时的风险监控，发现存在触及产品风险指标时，及时向投资经理提示风险，要求反馈说明原因并采取投资策略调整及仓位控制等措施，严格管控资管产品投资风险。

本季度内产品持仓标的未出现风险。

四、重大事项信息

本报告期内投资经理未发生变化；

2023 年 11 月，本计划的存续期限由“3 年”变更为“8 年”；

2023 年 2 月管理人自有资金申购本计划 250 万元，本季度内管理人自有资金已全部赎回，投资收益及赎回金额合计 274.42 万元。以上管理人资金申购赎回前均已通过公司官网向投资者进行了信息披露。

本报告期内未发生其他可能存在的利益冲突情况以及可能影响计划投资者合法权益的其他重大事项。

第五节 投资组合报告

一、期末投资组合情况

| 项目名称 | 市值（元） |
|------|-------|
|------|-------|

| | |
|-------|--------------|
| 银行存款 | 87,977.41 |
| 清算备付金 | 4,988,119.06 |
| 存出保证金 | 5,045,561.56 |
| 股票投资 | 0.00 |

二、期末资产占本计划资产净值持仓前四名

| 序号 | 科目名称 | 数量 | 持仓市值/占用保证金（元） |
|----|-------------------|--------|----------------|
| 1 | 郑精对苯二甲酸 405 合约（空） | 520.00 | -15,418,000.00 |
| 2 | PTA2403（空） | 479.00 | -14,130,500.00 |
| 3 | PTA2402（多） | 479.00 | 14,101,760.00 |
| 4 | PTA2403（多） | 400.00 | 11,800,000.00 |

第六节 托管人报告

本集合资管计划的托管人中信建投证券股份有限公司对本报告中的有关财务数据部分进行复核确认后，单独出具 2023 年 4 季度托管人报告。

第七节 信息披露的查阅方式

网址：<http://www.zyfutures.com>

信息披露电话：0371-68599101

投资者对本报告如有任何疑问，可咨询管理人中原期货股份有限公司。

中原期货股份有限公司

2024年1月15日

资产管理业务专用章

4101055191147

中原期货晴天1号集合资产管理计划托管人报告

(2023年4季度)

在本报告期内，本资产管理计划托管人在托管本资产管理计划过程中，严格遵守了资产管理计划合同、托管协议（如有）的有关规定，不存在损害份额持有人利益的行为，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务。

在本报告期内，托管人按照资产管理计划合同、托管协议（如有）的有关规定，对本资产管理计划的资产净值计算、资产管理计划费用以及合同约定的需由托管人复核的利润分配进行了认真的复核；托管人按照资产管理计划合同或托管协议（如有）中约定的托管人应承担的投资监督职责，根据管理人向托管人提供的投资相关文件及托管账户显示的投资信息，对本资产管理计划的投资运作进行了监督，未发现管理人有明显损害份额持有人利益的行为。

本托管人复核了本资产管理计划定期报告中的财务数据，所复核财务数据内容真实、准确和完整。

托管人：中信建投证券股份有限公司

